

证券代码：301518

证券简称：长华化学

公告编号：2024-007

长华化学科技股份有限公司 2023 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司总股本 140,178,204 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

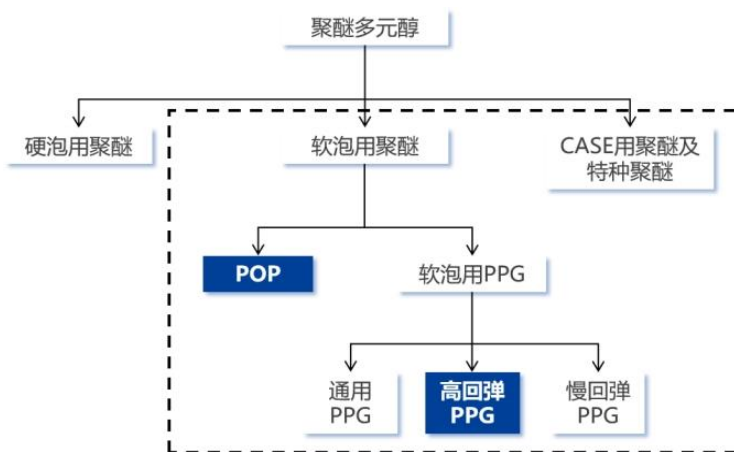
股票简称	长华化学	股票代码	301518
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	顾倩	张丽	
办公地址	江苏扬子江国际化工园北京路 20 号	江苏扬子江国际化工园北京路 20 号	
传真	0512-35003559	0512-35003559	
电话	0512-35003559	0512-35003559	
电子信箱	ir.db@chchem.com.cn	ir.db@chchem.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

公司为国内专业的聚醚多元醇（简称“聚醚”）系列产品规模化生产企业，主营业务为聚醚产品的研发、生产与销售。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）及中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处聚醚行业属于 C 制造业-2614 有机化学原料制造业。根据《战略性新兴产业分类（2018）》标准，公司产品属于新材料行业，具体分类为 3.3.2.0 聚氨酯材料及原料制造，公司主要产品聚醚多元醇被列为该分类下重点产品。根据《产业结构调整指导目录》、《“十四五”原材料工业发展规划》、《“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》等产业政策，公司所属行业不属于限制类、淘汰类产业，符合国家产业政策。

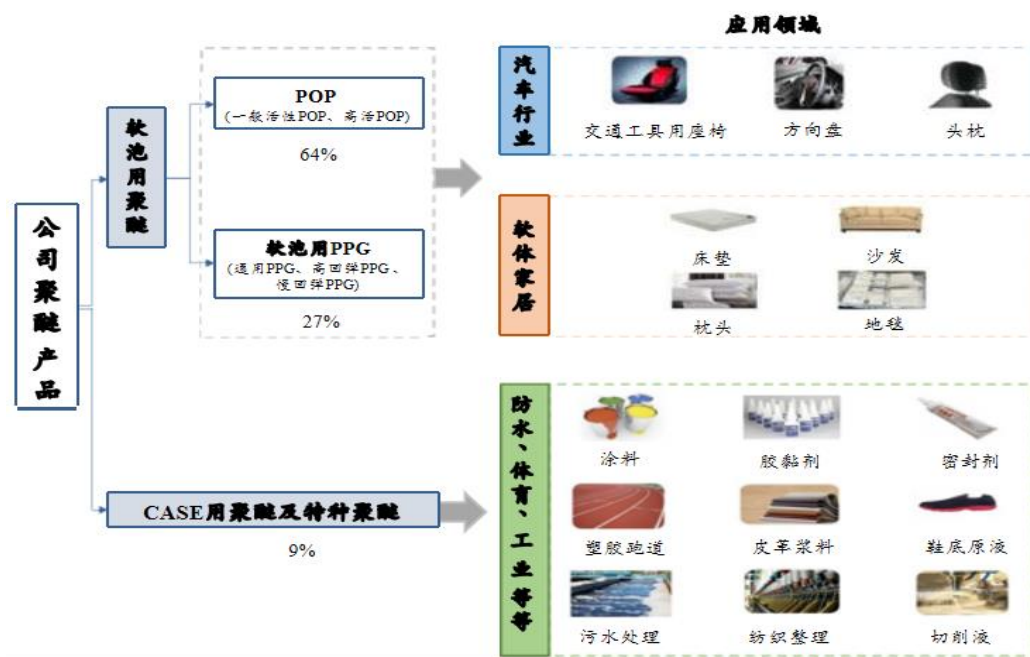
聚醚是分子末端（侧枝）含两个或两个以上羟基、分子主链由醚键（-R-O-R'-）组成的低聚物，通常由起始剂（含

有活性氢基团的化合物)与环氧乙烷(EO)、环氧丙烷(PO)开环均聚或共聚而成。人们为了增加聚氨酯软泡的硬度,开发了以聚醚多元醇为基础聚醚,以苯乙烯、丙烯腈等乙烯基单体,进行原位自由基聚合而得到有机聚合物粒子填充的多元醇,属于聚合物改性聚醚多元醇,或叫接枝聚醚。聚醚的技术指标包括羟值、酸值、水分、PH 值、粘度、含量、不饱和度、官能度、分子量等。根据其产品性质,聚醚可分为硬泡用聚醚、软泡用聚醚、CASE 用聚醚及特种聚醚。公司产品涵盖软泡用聚醚、CASE 用聚醚及特种聚醚,其中软泡用聚醚为公司的主要产品,包括 POP 和软泡用 PPG 产品。POP 和软泡用 PPG 中的高回弹 PPG 产品是公司的具有竞争力的核心产品;CASE 用聚醚及特种聚醚是公司重点开发的产品。



图：聚醚多元醇产品分类（注：虚线区域为公司产品，其中蓝色填充部分为公司核心产品）

从应用领域来看,公司软泡用聚醚产品经与二异氰酸酯在发泡剂、催化剂、阻燃剂等助剂的作用下进行发泡反应,产生的高分子聚合物可用于生产软质聚氨酯泡沫塑料,产品形态主要有高回弹泡沫、慢回弹泡沫、块状海绵、自结皮泡沫和半硬质吸能泡沫等。由于聚氨酯软泡多为开孔结构,缓冲功能显著,且通常具有密度低、透气、吸音、保温、回弹性好等特点,故被广泛用于记忆及 0 压床垫用海绵、记忆枕、抱枕、慢回弹颈枕、布艺及皮质沙发用海绵、软床及皮床靠背衬垫、地毯等软体家具产品的生产;鞋材绵、内衣绵、垫肩、皮帽、鞋底等鞋服领域产品的生产;交通工具座椅、顶棚棉、方向盘、仪表盘、扶手、内饰、胶粘剂等交通领域产品的生产;运动减震、包装等其他领域产品的生产等。公司CASE用聚醚主要用于制备聚氨酯涂料、胶粘剂、密封剂、弹性体等,其中弹性体产品可广泛应用于塑胶跑道铺装材料、滚轮、实心轮胎、防水材料、胶粘剂等产品的生产。公司特种聚醚主要应用于开孔剂、消泡剂、纺织助剂、金属加工液、光伏硅片加工液等,下游行业包括纺织、金属加工业、光伏行业等。



图：公司产品及主要应用领域，图中百分比为 2023 年期末各项业务营收占比。

公司遵循“推动低碳经济，引领科技化工”的企业使命、“为客户的成功进行创新”的企业核心价值观，始终致力于通过提升产品技术性能、生产工艺水平和生产效率，并不断研发新工艺、新技术，制造更优质的产品满足市场需求及客户的个性化需求。持续的技术创新使得公司产品具备低气味、低 VOC、低醛含量（甲醛、乙醛和丙烯醛）和低苯系物含量等技术特征，对最终消费者的消费体验起到重要作用，受到下游客户的广泛认可，在汽车、软体家具和鞋服领域，公司与多家知名品牌达成长期合作关系。

公司是中国聚氨酯工业协会常务理事单位、中国聚氨酯工业协会环氧丙烷聚醚专业委员会副主任单位、《聚氨酯工业》期刊理事会副理事长单位。2023 年公司获评“2023 年国家级专精特新小巨人企业”、“江苏省互联网标杆企业”、“张家港保税区 2023 年度安全生产先进单位”荣誉称号。公司遵循“推动低碳经济，引领科技化工”的企业使命、“为客户的成功进行创新”的企业核心价值观，始终致力于通过提升产品技术性能、生产工艺水平和生产效率，并不断研发新工艺、新技术，制造更优质的产品满足市场需求及客户的个性化需求。持续的技术创新使得公司产品具备低气味、低 VOC、低醛含量（甲醛、乙醛和丙烯醛）和低苯系物含量等技术特征，对最终消费者的消费体验起到重要作用，受到下游客户的广泛认可，在汽车、软体家具和鞋服领域，公司与多家知名品牌达成长期合作关系。

下游应用领域：聚醚行业细分领域众多、不同细分产品领域竞争点及需求点有一定差异，不同的规模化聚醚厂商经过多年各细分产品领域深耕，伴随着产品品质提升、技术指标改进、客户积累、品牌积淀、口碑传播等，各细分产品领域已经形成了较为稳定的竞争格局，中高端聚醚产品市场形成了核心竞争优势。随着聚醚行业规模化、集中化趋势加强，市场份额逐渐向头部企业集中。公司核心产品主要为 POP 产品及高回弹 PPG 产品，其中 POP 产品据中国聚氨酯工业协会统计，2023 年国内市场占有率 24.79%，国内排名第二；高回弹 PPG 产品，公司具有较好的技术优势，主要应用于下游中高端客户，是公司盈利能力较强的产品。在汽车行业领域，公司与汽车主机厂或配套材料厂商形成长期稳定合作关系，应用于众多知名品牌，例如：一汽大众、一汽奥迪、广汽本田、广汽丰田，沃尔沃、比亚迪、长城、吉利等；就新能源汽车高速发展态势，公司汽车行业客户纷纷布局新能源汽车领域，广泛配套包括比亚迪、理想、上汽、领克、阿维塔等新能源造车势力。在软体家具领域，公司与众多知名家居品牌的供货商长期稳定合作，例如顾家家居、芝华仕、慕思、宜家家居、喜临门等知名家居品牌。在鞋服领域，公司向知名鞋服品牌的供货商供应产品，例如“NIKE”、“adidas”等鞋服品牌和“维多利亚的秘密”等服装品牌。公司在 CASE 用聚醚及特种聚醚的新产品开发及市场销售方面持续提升，不断积累胶粘剂、涂料、切削液、弹性体等行业的客户，持续丰富公司产品结构与客户结构，为公司带来了较好的利润增长点。除此之外，2023 年公司海外业务增长显著，依托较高的产品品质及创新能力，公司品牌在东南亚、中东非国家的知名度与影响力不断提升。小品种高附加值产品的增长及海外业务的增长扩大了公司发展空间，提升了公司盈利能力和市场竞争力。



图：公司下游客户所涉主要软体家居、鞋服、汽车的知名品牌情况



图：公司下游客户所涉主要新能源汽车的品牌情况

近五年聚醚多元醇消费整体呈现增长趋势，近五年消费复合增长率在 3.84%，主要与家居行业、汽车等行业发展情况相关。2023 年国内聚醚消费量为 378.3 万吨，同比增加 8.02%。国内消费仍以软泡、硬泡聚醚为主，集中在华东、华南地区。聚醚中通用软泡聚醚为较为传统的软泡用聚醚产品，市场竞争较为激烈，但其消费量占比较高，达到 26%；人民群众生活水平的提高和消费观念的升级推动着高档家具、汽车、鞋服等产业的发展，POP 和高回弹聚醚（亦叫“高回弹 PPG”）在聚醚产品中的需求亦占有较高比重，分别达到 19%和 13%；近几年，塑胶跑道、防水行业、涂料行业发展迅猛，CASE 用聚醚需求增长较快，其在聚醚多元醇需求占比中达到 12%；硬泡聚醚与上述聚醚产品特性、应用领域等方面差异较大，主要用于冰箱冷柜、外墙保温等领域，市场需求达到 25%。

2023 年国内 POP 的消费量为 70.9 万吨，同比增长 7.91%。POP 主要与软泡用 PPG 搭配使用，主要应用在海绵行业中，家居海绵行业占据近七成比例。而汽车产量的增加，对 POP 的消费有一定的带动作用，同比增加 0.7 万吨。公司层面，2023 年，聚醚销量合计 27.4 万吨，同比增长 28.70%，其中：公司 POP 销量 17.58 万吨，同比增长 38.32%；软泡用 PPG 销量 7.32 万吨，同比增长 26.72%，软泡用 PPG 中的高回弹聚醚销量 5.96 万吨，同比增长 18.02%。

未来五年，市场将是供需持续博弈的结果：聚醚装置仍处于快速扩张阶段，行业集中度将继续提升，预计头部工厂在市场话语权及关注度将进一步提高，市场竞争再度升级，竞争策略将表现为多样化。下游需求预计维持 6%左右增速缓慢发展，具体来说房地产市场的景气度、汽车产销量趋势、出口空间基本决定了国内聚醚。未来，随着人们对产品质量要求的提高，海绵制品行业会加大对高回弹聚醚的消费。汽车行业是国民经济的重要支柱产业，也是居民生活水平提高的重要标志，预计未来市场仍将维持小幅度增长，产品结构不断优化。随着国家《新能源汽车产业发展规划》等文件的发布，新能源汽车将稳中向好发展，高回弹聚醚在汽车中，座椅、方向盘、密封胶等部分均有使用，同时部分 POP 也有应用，预计该政策的发展将带动此类聚醚需求。在“双碳”目标的实现和下游行业应用绿色发展的驱动下，绿色环保型聚醚多元醇的需求逐渐增加，也为聚醚多元醇厂商带来了新的机遇和挑战，部分头部企业也有布局。未来聚醚市场，二氧化碳聚醚、生物基聚醚和聚氨酯硬泡回收将会面市，或许将带来新的行业格局。

从未来 5 年的行业发展预判看，公司核心产品 POP、高回弹 PPG 有较好的发展空间；公司拟建项目“二氧化碳聚醚及高性能多元醇项目”符合国家政策方向，工艺技术处于国际先进水平，预计有较好的发展前景。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

元

	2023 年末	2022 年末		本年末比上年末增减	2021 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	1,728,733,312.73	698,505,462.18	698,508,154.03	147.49%	785,115,884.79	785,116,225.87
归属于上市公司股东的净资产	1,445,775,919.34	503,961,635.93	503,964,327.78	186.88%	413,161,048.85	413,161,389.93
	2023 年	2022 年		本年比上年增减	2021 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	2,711,764,247.22	2,312,350,321.10	2,312,350,321.10	17.27%	3,028,402,019.05	3,028,402,019.05
归属于上市公司股东的净利润	116,077,686.46	89,378,168.45	89,380,519.22	29.87%	87,548,871.98	87,549,213.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	113,561,612.49	81,157,617.13	81,159,967.90	39.92%	85,524,046.79	85,524,387.88
经营活动产生的现金流量净额	131,750,661.71	167,964,018.45	167,964,018.45	-21.56%	147,398,332.41	147,398,332.41
基本每股收益 (元/股)	0.97	0.85	0.85	14.12%	0.83	0.83
稀释每股收益 (元/股)	0.97	0.85	0.85	14.12%	0.83	0.83
加权	12.81%	19.50%	19.49%	-6.68%	23.73%	23.73%

平均净资产收益率						
----------	--	--	--	--	--	--

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

执行《企业会计准则解释第 16 号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”的规定。

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	536,480,043.48	615,437,583.02	670,524,337.93	889,322,282.79
归属于上市公司股东的净利润	19,812,100.86	24,600,463.57	35,031,643.73	36,633,478.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,464,179.07	23,663,457.71	36,412,622.53	34,021,353.18
经营活动产生的现金流量净额	-10,970,791.73	29,974,919.83	-1,722,664.32	114,469,197.93

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	18,184	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	14,059	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
					股份状态	数量			
江苏长顺集团有限公司	境内非国有法人	44.42%	62,266,851.00	62,266,851.00	不适用				0.00
张家港华金企业管理合伙企业（有限合伙）	其他	13.52%	18,947,700.00	18,947,700.00	不适用				0.00

上海创 丰昕汇 创业投 资管理 有限公 司-厦 门创丰 昕辉投 资管理 合伙企 业（有 限合 伙）	其他	5.57%	7,812,500.00	7,812,500.00	不适用	0.00
张家港 保税区 长鑫企 业管理 合伙企 业（有 限合 伙）	其他	3.56%	4,990,000.00	4,990,000.00	不适用	0.00
张家港 泰金企 业管理 合伙企 业（有 限合 伙）	其他	2.53%	3,550,000.00	3,550,000.00	不适用	0.00
张家港 能金企 业管理 合伙企 业（有 限合 伙）	其他	1.37%	1,915,000.00	1,915,000.00	不适用	0.00
张家港 保税区 万兴企 业管理 合伙企 业（有 限合 伙）	其他	1.28%	1,800,000.00	1,800,000.00	不适用	0.00
南京凯 腾智盛 股权投 资合伙 企业（ 有限合 伙）	其他	0.91%	1,282,051.00	1,282,051.00	不适用	0.00
上海创 丰昕汇 创业投 资管理 有限公 司-厦 门创丰 昕锐创 业投资 合伙企 业（有	其他	0.91%	1,282,051.00	1,282,051.00	不适用	0.00

有限合伙)						
上海创丰昕汇创业投资管理有限公司-宁波保税区创丰昕汇创业投资合伙企业(有限合伙)	其他	0.91%	1,282,051.00	1,282,051.00	不适用	0.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>长顺集团的实际控制人为顾仁发、张秀芬，顾仁发、张秀芬为夫妻关系；华金合伙的执行事务合伙人为顾磊，能金合伙的执行事务合伙人为顾倩，顾磊、顾倩为顾仁发、张秀芬夫妇的子女；长顺集团、华金合伙和能金合伙均为实际控制人控制的企业，长顺集团、华金合伙、能金合伙分别持有本公司 6,226.6851 万股、1,894.77 万股和 191.50 万股，分别占公司股份总数的 44.42%、13.52%和 1.37%。</p> <p>上海创丰昕汇创业投资管理有限公司-厦门创丰昕辉投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“厦门创丰”)，上海创丰昕汇创业投资管理有限公司-厦门创丰昕锐创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“厦门昕锐”)和上海创丰昕汇创业投资管理有限公司-宁波保税区创丰昕汇创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“宁波创丰”)为一致行动人，厦门创丰的执行事务合伙人为上海麦迪克私募基金管理有限公司，厦门昕锐和宁波创丰的执行事务合伙人均为上海创丰昕汇创业投资管理有限公司。厦门创丰、厦门昕锐、宁波创丰分别持有本公司 781.25 万股、128.2051 万股和 128.2051 万股，分别占公司股份总数的 5.57%、0.91%和 0.91%。</p>					

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

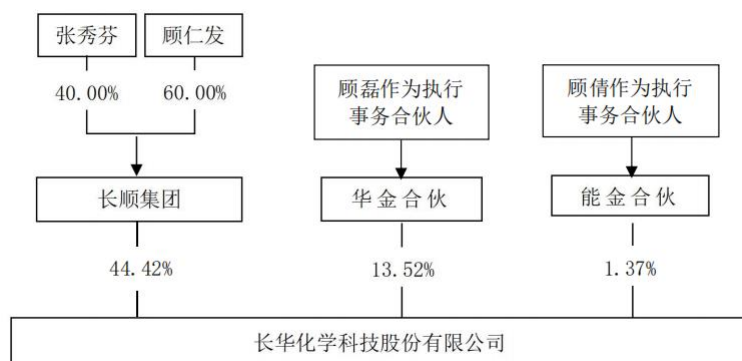
公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

无